

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: X2005142002

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

# 公允价值对上市公司利润影响的研究分析

**Analysis of How Fair Value Impacts The Profit of Listed Companies**

朱 毅 芬

指导教师姓名: 周永强 副 教 授

专 业 名 称: 统计学

论文提交日期: 2010 年 4 月

论文答辩时间: 2010 年 月

学位授予日期: 2010 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2010 年 4 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为( )课题(组)的研究成果，获得( )课题(组)经费或实验室的资助，在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。)

声明人（签名）：

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年    月    日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年    月    日

## 摘要

2006 年 2 月 15 日，财政部发布了 1 项基本准则和 38 项具体准则的新会计准则体系，并规定于 2007 年 1 月 1 日起首先在上市公司实施，鼓励其他企业遵照执行。新准则在诸多方面实现了新的突破，其中公允价值计量属性的运用是最为显著的一个方面。

如何充分地运用公允价值计量以增加会计信息的相关性，又有效地预防管理层用公允价值计量作为盈余管理的工具，在提高会计信息相关性的同时确保可验证性以兼顾稳健性，最终改进会计信息质量以提高会计信息的决策有用性，这是我们不断努力的目标和方向。利润最大化是企业追求的经营目标，作为会计信息的使用者也最为关心利润的变动，公允价值这一计量属性的运用必然会对利润产生影响。因此，有必要了解公允价值运用后，对上市公司的财务状况、经营成果及相应风险产生了怎样的影响。通过上市公司报告分析上市公司真实的经营成果和内在的风险，全面理解财务报告的这一重大变化，才能充分运用新会计准则对其决策带来的巨大财富信息，因而我们的研究具有现实而紧迫的意义。

公允价值作为一种计量属性，被会计界认为能够更好满足信息使用者的要求，这一点在金融工具的计量方面表现得尤为明显。而金融工具中交易性金融资产应用公允价值最为彻底，因此，本文搜集 2006 年到 2008 年间，持有交易性金融资产的 113 家上市公司年报数据，组成观测样本，采用描述统计分析的方法，对交易性金融资产公允价值的运用对上市公司利润的影响进行分析，得出以下结论：1. 公允价值的应用提高了会计信息的相关性；2. 公允价值的应用反映了利润波动的加剧；3. 采用公允价值后并没引发大量的盈余管理现象。基于以上结论，我们有以下建议：1. 正确认识运用公允价值后利润的波动；2. 应进一步完善公允价值运用的外部环境；3. 应进一步规范公允价值的信息披露；4. 应进一步提高会计人员的职业判断能力；5. 提供估值指南。

**关键词：**公允价值 交易性金融资产 利润

## **Abstract**

China's Ministry of Finance (MOF) issued a series of new and revised Accounting Standards for Business Enterprises (New Accounting Standards) on February 15, 2006. The New Accounting Standards include the revised Accounting Standard for Business Enterprises-Basic Standard (Basic Standard), 22 newly-promulgated accounting standards and 16 revised accounting standards ("38 specific accounting standards"). The 38 specific accounting standards will be effective from January 1 2007 for listed companies. Other companies are also encouraged to adopt them. New accounting standards made a new breakthrough in many areas, among them the application of fair value can be said is the most striking aspect.

How to make use of fair value in order to increase the relevance of accounting information, preventing the use of fair value measurement as management earnings management tool in improving the relevance of accounting information, while ensuring the verifiability of stability to ultimately improve quality of accounting information, improve the usefulness of accounting information for decision-making, it is our ongoing effort to target and direction. The pursuit of profit maximization is the enterprise business objectives. As users of accounting information are most concerned about the profits of changes in fair value to measure the use of property will inevitably impact on profits. Therefore, it is necessary to understand the use of fair value, the listed company's financial position, operating results and the corresponding influence how risks arise. A comprehensive understanding of the major changes in financial reporting by listed companies report analyzes the true operating results of listed companies and the inherent risks in order to make full use of the new accounting standards on its decision-making enormous wealth of information, which our research has a real and urgent significance.

As a fair value measurement attributes, the accounting profession that is better able to meet the requirements of information users, this point in the measurement of financial instruments was especially significant. The trading of financial instruments in the application of fair value of financial assets, the most thorough, this article gathering held in 2006---2008 transactions in financial assets of 113 listed companies report data on the composition of the observed sample, using descriptive analysis

method, transactional the use of fair value of financial assets on the profits of listed companies to analyze, draw the following conclusions: 1、the application of fair value fluctuations caused by the increased profits. 2、after the use of fair value did not rise to the phenomenon of a large number of earnings management. 3, after the use of fair value did not rise to the phenomenon of a large number of earnings management. Based on these findings, we have the following suggestions: First, the correct understanding of the use of fair value of the volatility of the profit after. Second, the use of fair value should be further improved external environment; third, to further standardize information disclosure of fair value; fourth, should further improve the accounting staff of professional judgment. fifth, to provide valuation guidance.

**Keywords:** fair value    trading    financial asset    profits

# 目 录

第一章 导论 .....	1
第一节 研究背景 .....	1
第二节 研究的理论与实践意义 .....	2
第三节 研究思路、方法与创新 .....	3
第二章 理论发展研究和文献综述 .....	5
第一节 公允价值概述 .....	5
第二节 上市公司利润的特征分析 .....	10
第三节 国内外文献综述 .....	12
第三章 公允价值对上市公司利润变化的影响分析 .....	15
第一节 公允价值对上市公司利润的影响分析 .....	15
第二节 金融工具公允价值对上市公司利润的影响分析 .....	19
第四章 公允价值对上市公司利润影响的实证分析 .....	23
第一节 样本选取与数据来源 .....	23
第二节 研究指标的选择 .....	24
第三节 金融工具公允价值对利润影响的实证分析 .....	26
第五章 研究结论与建议 .....	35
第一节 研究结论 .....	35
第二节 相关建议 .....	36
参考文献.....	40
致 谢.....	42

# Content

<b>Chapter 1 Introduction</b>	<b>1</b>
1.1 Research Background	1
1.2 Research theoretical and practical significance	2
1.3 Research Thought, method and innovative	3
<b>Chapter 2 Theoretical Development and Literature Review</b>	<b>5</b>
2.1 Outlines of the fair value	5
2.2 Analysis of Characteristics of profits of listed companies	10
2.3 Domestic and international literature review	12
<b>Chapter 3 Analysis of the impact of fair value on the change of profit of listed companies</b>	<b>15</b>
3.1 Analysis of the Impact of fair value on the profits of listed companies	15
3.2 Analysis of Impact of Fair value of financial instruments on the profits of listed companies	19
<b>Chapter 4 Empirical Analysis of impact of the fair value on profit of listed companies</b>	<b>23</b>
4.1 Sample Selection and Data Sources	23
4.2 Research indicators	24
4.2 The Empirical Analysis of the impact of fair value of financial instruments on profits of listed company	26
<b>Chapter 5 The conclusions and recommendations</b>	<b>35</b>
5.1 Conclusions	35
5.2 Recommendations	36



## 第一章 导论

### 第一节 研究背景

财政部于 2006 年 2 月发布了 1 项基本准则和 38 项具体准则的新会计准则体系，并规定于 2007 年 1 月 1 日起首先在上市公司实施，鼓励其他企业执行。目前实施效果良好，实施范围也逐步扩大到所有金融企业、中央大中型企业及部分地方企业。新准则的发布和实施是我国会计史上的又一重要里程碑。这是财政、会计工作贯彻落实科学发展观、服务改革开放和经济发展的重大举措，顺应了我国市场经济发展的要求，实现了与国际财务报告准则的实质趋同，对于维护市场经济秩序，完善市场经济体制，保障社会公众利益，促进社会和谐具有重要意义。新准则在诸多方面实现了新的突破，其中公允价值计量属性的运用是最为显著的一个方面。我国会计准则并不是第一次使用公允价值，公允价值曾经在 1998 年出现于“债务重组”、“非货币性交易”等具体会计准则中，后因实际运用中出现很多公司滥用公允价值，操纵利润的情况而在 2001 年修订后的准则中被限制使用。新会计准则体系再次运用公允价值，引发了各界人士的关注。新会计准则体系中，公允价值计量主要应用于金融工具、投资性房地产、非共同控制下的企业合并、债务重组和非货币性交易等准则，新的计量模式必然会对上市公司的利润产生影响，社会各界对新准则中公允价值的运用褒贬不一。确实，随着中国经济的纵深发展，市场经济体制正逐步完善；资本市场快速发展，尤其是 2006 年大刀阔斧的股份制改革，强化了公司治理；股东的投票机制、并购管理机制、股权激励机制等也正日益发挥其应有的功效；各项新修订的法律法规，如证券法等，加大了对上市公司信息披露和舞弊查处的力度，及对会计信息质量和审计质量的监督检查；投资者对会计信息判断、识别的能力也在加强。此外，在中国已加入世贸组织的背景下，外国资本大量涌入，金融衍生品产品交易活跃。虽然我国的市场还有一些不尽如人意的地方，但其应用条件远远成熟于 1998 年，像 1998 年那样大规模滥用公允价值是不可能出现的。相反在实践中顺利实现公允价值的“公允”，将公允价值的利润操纵缩小到可接受的小范围成为了可能。在新会计准则体系中，金融工具准则中的交易性金融资产应运公允价值计量最为彻底，公

允价值的波动计入当期损益（公允价值变动损益）。按公允价值计量后上市公司短期投资收益状况将会更加真实地反映在财务报告中，提高了会计信息的相关性，实现了与国际惯例的接轨。但这也必然对那些拥有大量交易性金融资产的上市公司产生极大影响，因为市场经济的瞬息万变造成公允价值的剧烈波动，必然会导致利润的剧烈波动。

## 第二节 研究的理论与实践意义

公允价值作为一种计量属性，与历史成本相对应。从 20 世纪 70 年代开始，公允价值计量观念逐步引入会计，并于 90 年代开始在美国等国家会计准则及国际会计准则中得到广泛的运用。我国于 90 年代中期开始研究探索公允价值计量问题，并在 1998 年 6 月颁布的《债务重组》和《非货币性资产交换》准则中首次引入了公允价值计量属性。但由于在当时的经济环境下，存在公允价值获取的可靠性、公允价值运用的可操作性等问题的存在，公允价值成为一些企业盈余管理的秘密武器，造成了财务信息的失真。2001 年，财政部修改的《债务重组》和《非货币性资产交换》准则取消了公允价值计量。随着经济的发展、我国会计准则的国际趋同，2006 年 2 月 15 日，财政部发布了新的会计准则体系，重新引入了公允价值计量属性。显然，1998 年至 2006 年不到 10 年的时间我国会计准则经历了引入——取消——重新引入公允价值的曲折过程。

近年来，各国准则制定机构不遗余力地推广使用公允价值，并形成了国际应用大趋势，这是因为公允价值计量符合决策有用观的要求；公允价值计量适应金融创新的需要；公允价值计量有利于企业的资本保全；公允价值计量能更真实地反映企业的经营成果。但公允价值的可靠性较差；可操作性差；运用公允价值的信息成本较高；运用公允价值可能增加财务报表项目的波动性。这使得我国在公允价值的运用上一波三折。由此可见，如何充分地运用公允价值计量以增加会计信息的相关性，又有效地预防管理层用公允价值计量作为盈余管理的工具，在提高会计信息相关性的同时确保可验证性以兼顾稳健性，最终改进会计信息质量以提高会计信息的决策有用性，这是我们不断努力的目标和方向。利润最大化是企业追求的经营目标，作为会计信息的使用者也最为关心利润的变动，公允价值这一计量属性的运用必然会对利润产生影响。因此，有必要了解公允价值运用后，

对上市公司的财务状况、经营成果及相应风险产生了怎样的影响。通过上市公司报告分析上市公司真实的经营成果和内在的风险，全面理解财务报告的这一重大变化，才能充分运用新会计准则对其决策带来的巨大财富信息。因而我们的研究具有现实而紧迫的意义。

### 第三节 研究思路、方法与创新

新准则中公允价值的运用是一大亮点，公允价值运用后会计信息更相关，但利润的波动是否会加剧，会计信息的可靠性是否会受到一定的影响。上市公司是否会利用公允价值来操纵利润，我们希望通过定性与定量的分析来回答以上问题。本文的研究以实证分析为主，适当与规范分析相结合。文中对新会计准则下公允价值的运用及对上市公司利润的影响分析主要运用实证分析的方法，在统计方法的选择上主要是运用描述统计分析的方法，统计分析工具主要是 Excel。

文章由五个部分构成，各部分涵盖的主要内容如下：

第一章：导论。提出了本文研究的问题，阐述了研究背景和研究的理论与实践意义，同时也对本文的研究思路、方法与创新进行了介绍。

第二章：理论发展研究和文献综述。阐述相关概念及理论界定，介绍国内外研究状况。

第三章：公允价值对上市公司利润变化的影响分析。本章中，首先对具体准则中公允价值的运用对利润的影响进行理论分析，然后结合 2007 年、2008 年年报数据，详细分析了沪市金融类上市公司金融工具公允价值对上市公司利润的影响。

第四章：公允价值对上市公司利润影响的实证研究。我们搜集 2006 年、2007 年和 2008 年沪市 A 股 113 家上市公司年报数据组成的观测样本，采用描述性统计分析的方法，对交易性金融资产公允价值的运用对上市公司利润的影响进行分析。

第五章：研究结论与建议。在前几章分析的基础上，我们得出结论：引入公允价值后，提高了会计信息的相关性，加剧了利润波动，同时，采用公允价值后并没引发大量的盈余管理现象。从这个结论出发，提出了有关公允价值运用的若干建议。

本文的主要创新在于对公允价值运用对利润的影响这一热点问题进行了定性与定量的分析。引用了大量最新的数据对公允价值的运用情况进行了分析。文中首先对具体准则中公允价值的运用对利润的影响进行理论分析。然后,结合 2007 年、2008 年年报数据,详细分析了沪市金融类上市公司金融工具公允价值对上市公司利润的影响。最后,搜集 2006 年、2007 年和 2008 年沪市 A 股 113 家上市公司年报数据组成的观测样本,采用描述性统计分析的方法,对交易性金融资产公允价值的运用对上市公司利润的影响进行分析。

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第二章 理论发展研究和文献综述

### 第一节 公允价值概述

#### 一、公允价值计量的产生背景与发展

公允价值计量的历史渊源是资产现值概念，即公允价值是对资产和负债以当前市场情况为依据进行价值计量的结果，是价值计量而不是成本计量。大致上说，公允价值确立并系统发展于 20 世纪 80 年代到 90 年代，已逐步发展成为经济发达国家一种重要的会计计量模式。

公允价值计量方式的初步确立是 20 世纪 80 年代美国发生的储蓄和贷款危机。当时，为解决经济滞胀问题，美国政府开始放松金融管制，金融机构实行高息揽储，最高利率曾经达到 21.5%。但是在经济滞胀的情况下，贷款人偿还能力却有限，储蓄机构的问题贷款不断增加，而美国的储蓄及住房贷款机构利用成本计量会计手段掩盖问题贷款，最终导致 400 多家金融机构破产，在联邦储蓄保险公司无力赔偿的情况下，联邦政府动用 1600 多亿美元联邦储蓄基金进行补救。此次危机使得许多人对历史成本会计产生了怀疑，因为他们发现，破产之后的金融机构出现了负的资产净值，但在历史成本会计下，他们对外披露的资产净值仍然为正，且完全能够满足监管层提出的资本管制要求。从那以后，美国金融界就倾向于以公允价值计量金融产品，他们认为公允价值会计能让公众更早地获知金融机构所面临的财务困境。

公允价值计量会计随着金融衍生品的蓬勃发展而得到系统发展。国际会计准则委员会（IASB）于 1991 年开始，对金融工具确认、计量、报告和披露的会计准则采用公允价值计量。随后，伴随着金融衍生工具产品的大量产生以及随之而来的金融风险，公允价值成为其唯一能够被正式认可的计量属性。截至 2004 年 12 月底，美国财务会计准则委员会（FASB）发布的财务会计准则中，与公允价值有关的会计准则就有 60 个项目。2005 年，国际会计准则理事会（IASB）全面推行新修订的国际会计准则，并把完全实施公允价值会计列为今后国际会计准则理事会的工作目标。2006 年美国财务会计委员会发布 SFAS157 号《公允价值计量》，核心内容是要求对金融资产采用公允价值计量，公允价值计量正式推出。

2007 年初，美国财务会计准则委员会又发布 SFAS159 号《金融资产和金融负债的公允价值选择》，要求美国公司尤其是银行和金融机构使用公允价值计量特定的金融资产和负债。2009 年 4 月 2 日，美国财务会计准则委员会决定放宽按公允价值计价的会计准则，给予金融机构在资产计价方面更大的灵活性，并对美国会计准则 157 号进行修订。

## 二、公允价值的定义

公允价值，英文为 Fair Value, 亦称 Mark-to-Market。对于什么是公允价值，不同的组织给出的界定也不完全相同。美国财务会计准则委员会在第 157 号准则中将公允价值定义为：“在计量日市场参与者之间的有序交易中，卖出资产所收到或转移负债所支付的价格。”国际会计准则理事会在《国际会计准则第 32 号——金融工具：列报》中将公允价值定义为：“指在一项公平交易中，熟悉情况、自愿的双方交换一项资产或清偿一项债务所使用的金额。”2009 年 5 月 28 日，国际会计准则理事会发布了《征求意见稿——公允价值计量》。征求意见稿中将公允价值定义为：“在计量日的有序交易中，市场参与者之间出售一项资产所能收到或转移一项负债将会支付的价格（退出价格）。当计量日不存在实际交易时，公允价值计量假定一项在资产或负债最有利市场上的假设交易。”英国会计准则委员会为公允价值所下的定义为：“在公平交易中，即在非强制性或非清算性销售中，熟悉情况的当事人自愿据以交易的金额。”加拿大特许会计师协会将公允价值定义为“公允价值是指没有受到强制的、熟悉情况的自愿双方，在一项公平交易中商定对价的金额。”在我国，财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则——基本准则》对公允价值的定义是：“在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。”综合以上几种定义，我们可以看出，公允价值概念包含以下几个要点：（1）公平交易。公允价值的最大特征就是来自于公平市场的确认。如果没有这一点，公允价值就无从谈起，在评价市场交易的时候，强调交易的双方是自愿的和熟悉市场情况的，这样形成的交易才是公允的。

（2）要持续经营。对于清算条件下的市场价格不能反映公允价值，而应该用现行市价法来计量。IAS39 明确指出：在公允价值中隐含着一项假设，即企业是持续经营的，不打算或不需要清算，不会大幅度缩减其经营规模，或按不利的条件进行交易。我国在基本准则第六条明确提出：“企业会计确认、计量和报告应当

以持续经营为前提。”(3) 动态时态观。无论“在当前交易中”还是“在计量日”，都表明公允价值计量中的时态观是跳跃性的，即同样的资产和负债在不同的计量日或不同的交易日，其公允价值可能是不同的，这也是来自于市场的变动性，因此要求在资产负债表日对不符合现实公允价值的项目进行调整。(4) 是在未发生真实交易情况下双方认可的估计价格。即公允价值存在估值性。这是公允价值运用的难点和无法回避的缺陷。

### 三、公允价值的优点与弊端

#### (一) 公允价值的优点

公允价值得到广泛使用，说明公允价值有自身的优越性。

1、公允价值计量有利于提高会计信息的相关性，更合理反映企业的经营成果。公允价值反映的是在特定时点和特定环境下，市场对资产或负债的定价，包含了所有影响该资产或负债价值的信息，与历史成本相比，能较准确地披露企业获得的现金流量，更确切地反映企业的经营能力、偿债能力以及所承担的财务风险。同时，公允价值计量既计量资产和负债在资产负债表中的公允价值，也反映出公允价值变动所造成的利得和损失，体现了企业真实的收益。企业的利润是由收入和费用配比计算得到的，历史成本计量下收入按现行价格计量，而费用却是按历史成本计量，这样企业的利润不准确，不利于正确评价企业的经营成果。因此，按公允价值计量得出的信息能为会计信息使用者的经营、决策提供更有力的支持。

2、公允价值计量符合决策有用观的要求。现代会计目标以决策有用为主导，兼顾反映受托责任。公允价值计量以市场评价为基础，不受时间、计量主体等客观因素影响，能够客观真实的反映企业的财务状况、经营成果、现金流量等信息。能够提供过去的信息，又表现为现在的信息，还可以表现为未来的信息，与决策有用观的要求相一致。

3、公允价值计量适应金融创新的需要。随着资本市场的迅速发展，金融及衍生金融工具不断出现，给财务会计带来重大冲击。金融工具蕴涵极大风险，历史成本过度依赖过去的价格，对预防和化解金融风险无能为力，而公允价值能够真实地反映交易的实质，及时反映市场变化，有利于金融工具的核算与创新。

4、公允价值计量有利于保持企业的经营能力，实现资本保全。为维持简单

再生产和扩大再生产，企业必须对生产过程中耗费的生产能力进行回购。如果采用历史成本计量，物价上涨时，相同的金额将购不回原来相应规模的生产能力，企业的生产只能处于萎缩状态，但若采用公允价值计量，则不管何时耗费的资源，一律按现行市价或未来现金流量的现值计量，即使在物价上涨的经济环境下，相同的金额也能换回原来相应规模的生产能力，使得企业的资本得到保全，企业的生产能在正常的状态下持续下去。

## （二）公允价值存在的弊端

1、公允价值的可靠性差。公允价值反映的的是一种模拟市场价格，在尚未交易和非清算的情况下，采用各种估价技术对缺乏有效市场的资本或负债项目的价值进行近似市场定价方式的评估，从而试图得到相对公允、合理的价格，以反映报表截止日各项资产或负债项目的静态价值。在具体操作中，公允价值应当以活跃市场中的报价为最优选择，但由于市场复杂多变、信息阻断、缺乏活跃市场等原因，有的会计事项无法确认或寻找相类似的交易价格，因此只能估计。这样使得公允价值的确认实际上是建立在客观事实基础上的主观决策，存在大量的会计选择，很大程度受人为因素影响，容易导致管理当局利用公允价值进行盈余管理，从而影响会计信息的可靠性。因此，公允价值是否公允是公允价值运用的关键问题。

2、公允价值难以获取。在不存在市场交易的情况下，作为估计公允价值的现值技术在会计计量中是很难操作的。活跃市场中的报价是公允价值的最优选择，但实际上有许多会计要素如资产和负债在市场上往往很难找到交易价格，经常需要通过一定的技术手段估计相关价格，比如将未来现金流量按一定的折现率折算成现值计量。但因未来现金流量的金额、时点和货币的时间价值等等都是不确定的，在计量的操作上往往难度很大，因而现值计量的复杂性也就是公允价值计量模式不易推行应用的难点。另也可以通过评估机构评估出资产价值，但该价值与市场上实际交易的价值存在差异，特别是在物价变动频繁时期。还有企业间存在关联交易价格，影响相同或类似交易价格真实性，因此企业不能有效获得公允价值。

3、运用公允价值的信息成本较高。运用公允价值计量，要求企业会计人员首先在每个会计期末对会计要素的公允价值做出确认，然后要对公允价值的变动做出反映。由于公允价值较难获取，这必然会增加企业的信息成本。



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库